

**Toezichtvisie RvT**

2025

Pensioenfonds Medewerkers Apotheken

## Inhoud

<b>Inleiding</b>	<b>3</b>
<b>1. Wat verstaan wij onder toezichhouden</b>	<b>4</b>
1.1 Onderschrijven missie, visie, strategie	4
1.2 Doel en onderwerp toezicht	4
1.3 Invulling van taken	5
1.4 Afleggen verantwoording	6
<b>2. Hoe houden wij toezicht</b>	<b>6</b>
2.1 Stijl van toezichhouden	6
2.2 Onderhouden contact	6
2.3 Informatievoorziening en inzicht in 'in control zijn'	7
2.4 Beoordelen van het bestuur	7
2.5 Zelfevaluatie	7
2.6 Rooster van aftreden	7
<b>3. Jaarlijkse aandachtspunten</b>	<b>8</b>
3.1 Inleiding	8
3.2 Aandachtspunten 2025	8
3.3 Planning 2025	<b>Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.</b>
<b>Bijlage 1 Missie, visie en ambitie</b>	<b>Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.</b>
<b>Bijlage 2 Goedkeuringsrechten RvT</b>	<b>9</b>
<b>Bijlage 3 Geschiktheidsmatrix</b>	<b>10</b>

# Inleiding

In deze toezichtvisie geven wij als de raad van toezicht (hierna: RvT) van Pensioenfonds Medewerkers Apotheken (hierna: PMA) aan wat wij verstaan onder toezicht houden en hoe wij onze toezichtrol invullen. Hierbij komen naast de formele bevoegdheden het brede geheel aan uitgangspunten, onderwerpen, communicatie, informatie en ook onze stijl van toezichthouden aan de orde.

Het pensioenfonds bestaat sinds 1957 en heeft op dit moment circa 24.000 actieve deelnemers die werkzaam zijn bij ongeveer 2.000 apotheken en vrijwillig aangesloten organisaties. Er zijn ruim 9.000 gepensioneerden of nabestaanden die van PMA een uitkering ontvangen.

# 1. Wat verstaan wij onder toezichthouden

## 1.1 Onderschrijven missie, visie, strategie

PMA heeft zich tot doel gesteld om kwalitatief goede pensioenproducten en andere financiële diensten te leveren ten behoeve van de aangesloten werkgevers en diens werknemers. Dit alles tegen een gunstig tarief en een stabiel premieniveau.

**Missie** PMA realiseert een passende en duurzame pensioenregeling. PMA zorgt voor een zorgvuldige uitvoering van de door sociale partners in de bedrijfstak openbare apotheken overeengekomen pensioenregeling(en) ten behoeve van alle belanghebbenden. PMA is voor hen herkenbaar door professionaliteit en korte lijnen, vanuit de kernbegrippen redelijk, correct, accuraat en gastvrij.

**Visie** PMA is het bedrijfstakpensioenfonds waarin een ieder kan deelnemen die actief is binnen en voor apotheken. PMA richt zich op deze specifieke populatie en maakt daar haar kracht van, in binding (klantbediening) en wendbaarheid. Hier hoort bij dat PMA een eenvoudige en voor de deelnemers begrijpelijke pensioenregeling heeft. Het fonds zorgt ervoor dat de deelnemers zich thuis voelen bij PMA en onderscheidt zich positief door de passende ondersteuning die het biedt aan de deelnemers bij het maken van keuzes binnen de pensioenregeling. PMA legt op transparante wijze verantwoording af aan haar belanghebbenden.

**Strategie** In het dynamisch en complexe speelveld van pensioenfonds in Nederland is PMA een zelfstandige niche speler voor de apothekemedewerkers, met een omvang die ruim voldoende is voor solide continuïteit en gelijktijdig een omvang die klein genoeg is om persoonsgericht en herkenbaar te zijn voor zijn deelnemers. De sectorspecifieke dienstverlening is wat PMA drijft. PMA zoekt de balans tussen “kostenbeheersing” en “kwaliteit”. Hierdoor heeft PMA gekozen voor een eigen uitvoeringsorganisatie, geheel gericht op het uitvoeren van werkzaamheden van PMA. PMA is daarmee wendbaar, herkenbaar en gericht op samenwerking. Het vermogensbeheer is volledig uitbesteed met Achmea Investment Management als fiduciair.

Wij onderschrijven de missie, visie en ambitie van PMA. Onze visie op toezicht sluit hierop aan en richt zich ook op de strategische doelen die het bestuur zichzelf heeft gesteld.

De kernwaarden redelijk, correct, accuraat en gastvrij kiezen ook wij hierin als uitgangspunt.

De RvT toetst haar oordeel over de missie, visie en strategie van PMA jaarlijks.

## 1.2 Doel en onderwerp toezicht

Wij vinden dat goed toezicht een belangrijk onderdeel is van effectieve governance. Governance is te definiëren als: “Het integer, efficiënt en verantwoord besturen van en toezichthouden op een onderneming en het onderhouden van goede relaties met de belangrijkste stakeholders (werknemers, aandeelhouders, leveranciers, klanten, enz.) en de samenleving als geheel.”<sup>1</sup>

Volgens de Pensioenwet heeft de RvT tot taak om toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het pensioenfonds. Dit omvat in ieder geval het toezien op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur. De RvT legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan en in het jaarverslag. De RvT staat het bestuur met raad ter zijde.

---

<sup>1</sup> Handboek corporate governance

Ons doel is het integer, efficiënt en verantwoord toezichhouden op PMA. De Pensioenwet en de Code Pensioenfondsen vormen daarbij het uitgangspunt. Wij hebben steeds het algemeen belang van PMA en haar belanghebbenden voor ogen. Daarbij hebben we in het bijzonder aandacht voor de belangen van de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden en de continuïteit van het fonds.

De onderwerpen van ons toezicht zijn: uitvoering van werkzaamheden en uitoefening bevoegdheden van het bestuur, de strategie, het algemene beleid van het bestuur, evenwichtige belangenafweging ten behoeve van de deelnemers en adequate risicobeheersing.

### 1.3 Invulling van taken

Als toezichhouder hebben we een aantal taken:

- **Houden van toezicht** op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in het fonds en op alles wat volgens wet- en regelgeving<sup>2</sup> tot onze taken behoort en waar wij een formele rol hebben in het goedkeuren van besluiten van het bestuur;
- **Adviseren** en het in algemene zin met raad terzijde staan van het bestuur.

Bovenstaande omvat een oordeel over de missie, visie en strategie, over de bestuurlijke inrichting, het beleid en de bedrijfsvoering van het fonds. Indien van toepassing melden wij een eventueel disfunctioneren van (leden van) het bestuur aan het verantwoordingsorgaan en aan de partijen die bevoegd zijn tot voordracht of verkiezing van de bestuursleden c.q. aan De Nederlandsche Bank.

Wij dragen binnen onze opdracht bij aan het effectief, efficiënt en transparant functioneren van het fonds, aan een beheerste en integere bedrijfsvoering, adequate risicobeheersing en een evenwichtige belangenafweging.

Onze rol vervullen we met inachtneming van de taken en verantwoordelijkheden zoals vastgelegd in wet en regelgeving, waaronder de Pensioenwet, de statuten van PMA, het reglement van de RvT en de Code Pensioenfondsen.

Ons perspectief:

- risicogebaseerd; wij gaan uit van de risico's die PMA loopt en hoe hierop wordt geacteerd
- we gaan uit van onderling vertrouwen en verwachten een pro-actieve houding van het bestuur
- wij kijken naar de resultaten en ook naar de manier waarop deze bereikt zijn, het proces en hoe dit is doorlopen
- wij willen proactief zijn en niet verrassen; wij delen onze constatering en observaties in een zo vroeg mogelijk stadium met het bestuur

Binnen de RvT hebben we de taken verdeeld in portefeuilles:

Edwin de Jong : actuaariaat, pensioen en communicatie

Anne Laning : governance, interne organisatie, financiële verslaglegging, operationeel risicomanagement

Inge Nijhuis : vermogensbeheer en financieel risicomanagement

De geschiktheidsmatrix zoals bekend bij DNB is in Bijlage 3 bijgevoegd.

---

<sup>2</sup> Zie bijlage 2 voor opsomming goedkeuringsrechten

## 1.4 Afleggen verantwoording

Wij leggen verantwoording af over ons toezicht aan het verantwoordingsorgaan en in het jaarverslag, zoals wettelijk is bepaald. Dit geven we concreet vorm in onze gezamenlijke vergadering bij de afronding van het jaarrapport. Hierin leggen we schriftelijk en openbaar verantwoording af. Als RvT zijn wij ook beschikbaar voor gesprekken met de externe toezichthouder.

# 2. Hoe houden wij toezicht

## 2.1 Stijl van toezichthouden

Onze stijl van toezichthouden kenmerkt zich door:

- **Critical friend:** We bewaken een gezonde rolhygiëne tussen bestuur en RvT waarbij eenieder zijn verantwoordelijkheid vanuit de eigen rol optimaal kan vervullen. Wij stellen duidelijke vragen, zodat ook duidelijke antwoorden verwacht kunnen worden. We verwachten van het bestuur dat het ons vooraf betreft en achteraf informeert. Wij zien onszelf als 'critical friend' van het bestuur. Soms ligt de nadruk meer op 'critical' en soms meer op 'friend', bepaald vanuit het belang van het fonds, zijn deelnemers en stakeholders.
- **Open en respectvol:** wij stellen prijs op dialoog met bestuur en stakeholders en willen daarbij een open en transparant gesprek voeren. Wij hebben respect voor ieders opvatting binnen en buiten de RvT, ook als die afwijkt van onze opvatting. Een kwetsbare opstelling zien wij als kracht; het leren van fouten als een onmisbare bijdrage aan versterking van kwaliteit.
- **Betrokken en pro-actief:** we zijn betrokken en leveren vanuit onze eigen kennis, ervaring en netwerken een bijdrage. We gaan pro-actief op zoek naar de informatie die nodig is om ons werk te doen.
- **Onafhankelijk en integer:** we hebben geen andere banden met het fonds en zijn uitvoerders dan ons toezichthouderschap. We zijn gebonden aan de gedragscode en handelen altijd naar letter en geest van relevante wet- en regelgeving.

Wij handelen vanuit de kernwaarden van het fonds: redelijk, correct, netjes en gastvrij.

## 2.2 Onderhouden contact

Om een goed beeld te krijgen van hoe het ervoor staat bij PMA onderhouden wij contact met diverse stakeholders.

Wij hebben minimaal 4 keer per jaar een overlegvergadering met de voorzitter en secretaris van het bestuur en de directeur van de uitvoeringsorganisatie (het Regie- en Coördinatie Overleg, RCO) en tweemaal per jaar met het volledige bestuur. Buiten de vergaderingen is er ook contact met het bestuur, met name tussen de voorzitters van bestuur, RvT en VO. Verder is er minimaal 2x per jaar regulier overleg met het VO, We spreken twee keer per jaar met de sleutelfunctiehouders risicobeheer, interne audit en actuariële en een keer per jaar met de compliance officer. In het kader van het jaarverslag spreken wij de accountant en certificerende actuaire. Ons streven is om één keer per jaar als toehoorder verschillende commissievergaderingen en een bestuursvergadering bij te wonen.

## 2.3 Informatievoorziening en inzicht in ‘in control zijn’

Om inzicht te krijgen in de mate waarin het bestuur in control is, baseren wij ons op:

- Gesprekken met het RCO, het bestuur en het VO en waar van toepassing medewerkers bestuursbureau.
- Het jaarlijks bijwonen van bestuursvergadering en commissies,
- Het risicoraamwerk en de Eigen Risicobeoordeling,
- Rapportages fonds: bestuursrapportages (kwartaal) en rapportage uitvoeringsorganisatie (kwartaal), Rapportages van de sleutelfunctiehouders en de compliance officer,
- Rapportages van accountant en certificerend actuaaris,
- Ontwikkeling strategisch plan van het fonds,
- Themasesies,
- Beschikbare beleidsdocumentatie.

We hebben toegang tot de vergaderstukken van het bestuur en kunnen op basis daarvan het bestuur vragen onderwerpen toe te lichten.

## 2.4 Beoordelen van de bestuursdynamiek

Aan de hand van (het bijwonen van) de diverse vergaderingen vormen wij ons gezamenlijk een beeld van de bestuursdynamiek. Dit is onderwerp van gesprek ook met het bestuur, mede aan de hand van de zelfevaluaties.

## 2.5 Zelfevaluatie

Eén keer per jaar evalueren wij het functioneren van ons orgaan als geheel en van de individuele leden zoals bedoeld in norm 49 van de Code Pensioenfondsen. Eens per drie jaar doen we dit onder begeleiding van een externe deskundige.

## 2.6 Rooster van aftreden

Een nieuw lid van de raad van toezicht wordt in de eerste termijn in principe benoemd voor 3,5 jaar (maximaal 4 jaar) en kan één keer voor een periode van 4 jaar worden herbenoemd (totdat de termijn van alle leden tot juli loopt, daarna is ook de eerste termijn 4 jaar). Ons rooster van aftreden is als volgt:

Rooster van aftreden Raad van Toezicht 2025

	jan-18	jan-19	jan-20	jan-21	jan-22	jan-23	jan-24	jan-25	jul-25	jan-26	jul-26	jan-27	jul-27	jul-28	jul-29	jul-30	jan-31
Dhr. E.D.O. de Jong						9-1-2025					1-7-2026						1-7-2030
Dhr. A. Laning						9-1-2025						1-1-2027					1-1-2031
Mw. I.A. Nijhuis (vz)	1-1-2018				1-1-2022					1-1-2026							

Eerste termijn  
 Tweede termijn

	Herbenoemen per	Aftreden per
Edwin	1-jul-26	1-jul-30
Anne	1-jan-27	1-jan-31
Inge	1-jan-22	1-jan-26

## 3. Jaarlijkse aandachtspunten

### 3.1 Inleiding

De toezichtvisie die hiervoor is beschreven, is de algemene basis voor ons als RvT en bepaalt hoe wij onze toezichtrol invullen. Deze visie staat voor een aantal jaren vast.

Jaarlijks bepalen we waar onze aandacht specifiek naar uit zal gaan. Dit is geen onderdeel van de toezichtvisie, maar wordt er elk jaar opnieuw aan toegevoegd.

### 3.2 Aandachtspunten 2025

Onze aandachtspunten voor 2025 zijn congruent met het strategisch plan van het bestuur. Specifiek zullen wij in 2025 aandacht besteden aan de volgende onderling samenhangende punten:

- Transitie NPS (Wtp) vervolg: van beleid naar implementatie en communicatie.  
Specifieke aandacht voor evenwichtigheid, datakwaliteit, goede relatie met sociale partners, (verander)capaciteit bestuursbureau. Dit omvat ook de transitierisico's.
- De interne organisatie (stabiliteit, kwaliteit etc.).  
Strategie/stabiliteit van de uitvoeringsorganisatie. Specifieke aandacht voor stabiliteit, kwaliteit, impact NPS).
- IT-landschap, cyber security.
- Financiële positie; ontwikkeling dekkingsgraad.  
Specifieke aandacht voor herstelkracht, premie versus opbouwpercentage, optimaal gebruik risicoruimte, risicohouding ALM.
- Strategie.
- Lopende zaken.

Onze zelfevaluatie over 2024 zal plaatsvinden in het eerste kwartaal van 2025. In verband met de afloop van de termijn van de voorzitter van de RvT zal de zelfevaluatie over 2025 gepland worden voor het laatste kwartaal van 2025.



## Bijlage 1 Goedkeuringsrechten RvT

De RvT heeft goedkeuringsrechten op de volgende onderwerpen waar het bestuur besluiten over neemt:

- Het bestuursverslag en de jaarrekening;
- Functieprofiel voor nieuwe bestuursleden;
- Beloningsbeleid, met uitzondering van de beloning van de RvT;
- Gehele of gedeeltelijke overdracht of overname van verplichtingen van het fonds;
- Liquidatie, fusie of splitsing van het fonds;
- Het beleid inzake het aangaan en beëindigen van uitvoeringsovereenkomsten en het opstellen en beëindigen van uitvoeringsreglementen;
- Invaren (Wtp);
- Het omzetten van het pensioenfonds in een andere rechtsvorm.

## Bijlage 2 Geschiktheidsmatrix

### Geschiktheidsmatrix PMA, Raad van Toezicht, 2025

Geschiktheidsonderwerpen Beleidsregel geschiktheid 2012	A. Bestuur, organisatie en communicatie		B. Producten, diensten en markten waarop de onderneming actief is			C. Beheerste en integere bedrijfsvoering		D. Besluit- vorming	E. Vol- doende tijd
	Het besturen van een organisatie	Communicatie	Relevante wet- en regelgeving	Pensioenregeling en pensioensoorten	Financieel technische en actuariële aspecten	Administratieve organisatie en interne controle	Uitbesteding	Evenwichtige en consistente besluitvorming	Voldoende tijd
<b>Edwin de Jong</b>	B+	B+	B+	F	F	B+	B+	V	V
<b>Anne Laning</b>	B+	A	B	B+	F	F	B+	V	V
<b>Inge Nijhuis (vz)</b>	B+	B+	B+	B+	B+	B+	B+	V	V

*Toelichting:*

*Scores bij geschiktheidsonderwerpen A, B en C graag aangeven in geschiktheidsniveaus, conform Handreiking geschikt pensioenfondsbestuur van de Pensioenfederatie (deskundigheidsniveaus A, B, B+ of E). Scores bij de geschiktheidsonderwerpen D en E graag aangeven met 'V' (=Voldoende) of 'O' (=Onvoldoende).*